

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES
MAKSIMALAUS PRIEAUGIO
PENSIJŲ FONDO „DNB pensija 3“
2012 M. METINĖS ATASKAITOS IR NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS
IŠVADA**

Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB DNB investicijų valdymas akcininkui

Mes atlikome toliau pateikiamų UAB DNB investicijų valdymas, įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė), valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies maksimalaus prieaugio pensijų fondo „DNB pensija 3“ (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2012 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusį metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), pateikiamų 6 - 28 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė - apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, remiantis atliktu auditu. Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pagrįstą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

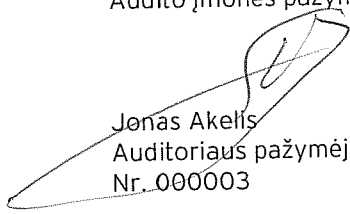
Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

Nuomonė

Mūsų nuomone, 6 - 28 puslapiuose pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2012 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusį metų grynųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335


Jonas Akelis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003

Auditas buvo baigtas 2013 m. kovo 25 d.

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	4
II. GRYNUJU AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ	4
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELI	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELI	5
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	5
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	5
GRYNUJU AKTYVŲ ATASKAITA	6
GRYNUJU AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	7
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	8
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	29
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	29
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	29
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	30
XI. KITA INFORMACIJA	30
XII. ATSAKINGI ASMENYS	31

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2012 m. metinės ataskaitos
(litas, jei nenurodyta kitaip)

I. Bendroji informacija**1. Duomenys apie Pensijų fondą**

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2012 m. sausio 1 d. iki 2012 m. gruodžio 31 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

4. Duomenys apie depozitoriumą

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ**5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė**

Aiškinamojo rašto 1 pastaba.

6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos

Aiškinamojo rašto 2 pastaba.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**7. Atskaitymai iš pensijų turto**

Aiškinamojo rašto 6 pastaba.

8. Mokėjimai tarpininkams

Aiškinamojo rašto 7 pastaba.

9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.)

Nebuvo

10. Konkretus pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai. Pavyzdyje pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (litas) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt*	387	583	795	1 405
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 098	10 933	11 836	14 435

*Skaičiuojant atsižvelgiama į procentinį metinį mokesčio dydį skaičiuojamą nuo turto ir įvertinamas atskaitymas nuo įmokos.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ**11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis**

Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Aiškinamojo rašto 4 pastaba.

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

Nebuvo

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ (TĘSINYS)

14. 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodais, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika

Nebuvo

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Nebuvo

16. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją
Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusieji didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams

Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų, išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinę investicijų grąžą. Prie palyginamosios lentelės pridėti joje pateiktų apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodiklių diagramą ir rodiklių paaiškinimus

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis

-

21. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis). Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

23. Pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais sudaro:

23.1. grynujų aktyvų ataskaita

23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

23.3. aiškinamasis raštas

UAB DNB investicijų valdymas

Įmonės kodas 226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

GRYŲŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2012 m. gruodžio 31 d.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		170 916 942	140 952 667
I.	PINIGAI	3, 4	471 159	9 944 993
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3, 4, 5	2 014 752	10 367 180
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	168 431 031	120 640 494
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		94 989 192	70 505 530
IV.1.1.	Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		80 239 112	53 218 632
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		14 750 080	17 286 898
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		23 702	287 850
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		73 418 138	49 847 114
V.	GAUTINOS SUMOS		-	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		136 541	109 260
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		-	-
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		136 541	109 260
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		-	-
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	1	170 780 401	140 843 406
C.	GRYŲŲ AKTYVAI			

8-28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

2013 m. kovo 25 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

2013 m. kovo 25 d.

UAB DNB investicijų valdymas

Įmonės kodas 226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

GRYŲŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2012 m.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	140 843 406	130 760 916
II.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	9	11 063 502	13 175 432
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	9	6 715 733	8 709 541
II.3.	Garantinės įmokos			-
II.4.	Palūkanų pajamos		152 396	194 178
II.5.	Dividendai		54 415	78 731
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	19 054 173	3 946 559
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1 858	73 876
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			-
II.9.	Kitas gryųjų aktyvų vertės padidėjimas		2 110	5 755
	PADIDĖJO IŠ VISO:		37 044 188	26 184 072
III.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	9	224 537	325 837
III.2.	Išmokos kitiems fondams	9	3 757 548	4 020 898
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	1 221 366	10 072 877
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		86 536	9 491
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			-
III.6.	Valdymo sąnaudos:		1 828 971	1 673 760
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	6	1 822 780	1 673 760
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui			-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		6 192	-
III.6.4.	Audito sąnaudos			-
III.6.5.	Kitos sąnaudos			-
III.7.	Kitas gryųjų aktyvų vertės sumažėjimas			-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		(11 766)	(1 281)
III.9.	Pelno paskirstymas			-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		7 107 192	16 101 582
IV.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	170 780 401	140 843 406

8-28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

Generalinis direktorius	Šarūnas Ruzgys		2013 m. kovo 25 d.
Vyriausioji finansininkė	Dalia Vaitulevičienė		2013 m. kovo 25 d.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

Pagrindiniai duomenys apie Pensijų fondą

Pensijų fondo pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“	
Pensijų fondo įsteigimo data:	2003 m. rugsėjo 11 d.	
Bendrovė:	Pavadinimas:	UAB DNB investicijų valdymas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	226299280
	Tel.:	(8-5) 2393 444
	Fax:	(8-5) 2393 473
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnb.lt
	Pensijų fondo valdytojas:	Naglis Paičius
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:	AB DNB bankas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	112029270
	Tel.:	(8-5) 2393 444
	Faks.:	(8-5) 2393 783
Audito įmonė:	UAB „Ernst & Young Baltic“ Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335 Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva	
Ataskaitinis laikotarpis:	nuo 2012 m. sausio 1 d. iki 2012 m. gruodžio 31 d.	

Apskaitos politika

UAB DNB investicijų valdymas (toliau – Bendrovė), tvarkydama pensijų fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu ir kitais teisės aktais. 2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“, priimtas 2010 m. gruodžio 13 d.

Finansinės ataskaitos sudaromos naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą – litą.

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančių skaičių suma.

Pagrindiniai Fondo investavimo principai

Pagrindinis Pensijų fondo investicinės politikos principas yra maksimalus ilgalaikis Pensijų fondo Dalyviams priklausančio turto augimas. Pensijų fondo turtas yra investuojamas pagal Pensijų fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Pensijų fondo Dalyviams. Tikintis maksimalaus ilgalaikio pelningumo, ne daugiau kaip 50 proc. visų Pensijų fondo grynųjų aktyvų bus investuota į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų (investicinių fondų), investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius. Likvidumo užtikrinimui bei rizikos sumažinimui, ne mažiau kaip 50 proc. Pensijų fondo turto bus investuota į skolos, pinigų rinkos bei kitus fiksuotų pajamų instrumentus.

Pensijų fondo investavimo strategija apima Europos Sąjungos bei kitus geografinius regionus, kurie atitinka Įstatymuose nustatytus reikalavimus bei Pensijų fondo taisykles.

Bendrovė gali investuoti Fondo turtą į:

1. vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama rinkose, kurios pagal Vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomos reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėje narėje.

Pagrindiniai Fondo investavimo principai (tęsinys)

2. vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, esančiose šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai¹.
3. investicinius vienetus ir akcijas kolektyvinio investavimo subjektų, kurie tenkina įstatymų nustatytus reikalavimus.
4. ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėtus indėlius, kuriuos galima atsiimti pareikalavus, esančius kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė kaip Europos Sąjungoje.
5. pinigų rinkos priemones, kuriomis reguliuojamoje rinkoje neprekiuojama, jei tų priemonių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant apsaugoti investuotojus ir jų santaupas ir jeigu tos priemonės tenkina Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme nustatytus reikalavimus.
6. išvestines investicines priemones, nurodytas Finansinės rizikos valdymo politikos dalyje, skirtas Pensijų fondo rizikai valdyti.
7. į kitus finansinius instrumentus aprašytus Fondo taisyklėse.

Investicijų portfelio struktūra

1. Ne daugiau kaip 50 procentų nuo grynujų Pensijų fondo aktyvų vertės galima investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius ar investicinius vienetus.
2. Į skolos vertybinius popierius bei pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.
3. Investicijos į indėlius gali sudaryti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.
4. Į vieno emitento vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų, išskyrus šio straipsnio 5, 9 ir 10 dalyse numatytus atvejus.
5. Į vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynujų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams).
6. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotas finansines ataskaitas, išleistus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų grynujų aktyvų.
7. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių grynujų aktyvų.
8. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ar indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių grynujų aktyvų.
9. Investicijos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos valstybės narės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų. Gavus atskirą Vertybinių popierių komisijos leidimą į šioje dalyje numatytus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės sudaro daugiau nei 35 procentus pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų, turi būti investuota ne mažiau kaip į 6 tokio emitento išleistas vertybinių popierių emisijas, o į vienos emisijos vertybinius popierius investuota ne daugiau kaip 30 procentų grynujų aktyvų.
10. Investicijos į obligacijas, išleistas tokios Europos Sąjungos valstybėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, kurio pakaktų patenkinti

¹ Australijos vertybinių popierių birža (Australija), Vienos vertybinių popierių birža (Austrija), EASDAQ (Belgija), Barselonos vertybinių popierių birža (Ispanija), Madrido vertybinių popierių birža (Ispanija), Amsterdamo vertybinių popierių birža (Nyderlandai), Airijos vertybinių popierių birža, Dublino vertybinių popierių birža (Airija), Italijos vertybinių popierių birža, Atėnų vertybinių popierių birža (Graikija), Liuksemburgo vertybinių popierių birža, Oslo vertybinių popierių birža (Norvegija), Lisabonos vertybinių popierių birža (Portugalija), Paryžiaus vertybinių popierių birža (EURONEXT) (Prancūzija), Stokholmo vertybinių popierių birža (Švedija), Frankfurto vertybinių popierių birža (Vokietija), Helsinkio vertybinių popierių birža (Suomija), Kopenhagos vertybinių popierių birža (Danija), Londono vertybinių popierių birža (Didžioji Britanija), Australijos vertybinių popierių birža, Toronto vertybinių popierių birža (Kanada), Prahos vertybinių popierių birža (Čekija), Budapešto vertybinių popierių birža (Vengrija), Tokijo vertybinių popierių birža (Japonija), Osakos vertybinių popierių birža (Japonija), Korėjos vertybinių popierių birža, Meksikos vertybinių popierių birža, Naujosios Zelandijos vertybinių popierių birža, Varšuvos vertybinių popierių birža (Lenkija), Bratislavos vertybinių popierių birža (Slovakija), Šveicarijos vertybinių popierių birža, Cioricho birža, Ženevos birža (Šveicarija), Stambulo vertybinių popierių birža (Turkija), Niujorko vertybinių popierių birža (JAV), NASDAQ (JAV).

Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

obligacijų savininkų reikalavimus, ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 procentai grynujų aktyvų.

Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai grynujų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų grynujų aktyvų.

11. Šio straipsnio 9 ir 10 dalyse numatyti vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal šio straipsnio 5 dalį taikoma maksimali leistina 40 procentų riba. Šio straipsnio 1–10 dalyse numatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius suma, negavus atskiros Vertybinių popierių komisijos leidimo, kaip, kad aprašyta 9 dalyje, negali būti didesnė kaip 35 procentai Pensijų fondo turtą sudarančių grynujų aktyvų.

12. Bendra investicijų į kolektyvinio investavimo subjektus, kurie veikia ne pagal 1985 m. gruodžio 20 d. Tarybos direktyvos 85/611/EEB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIAVPS), derinimo (su paskutiniais pakeitimais) nustatytas taisyklės, gali būti ne didesnė kaip 20 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų.

13. Pensijų fondo turtą gali sudaryti išleidžiami nauji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į vertybinių popierių biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu į sąrašą bus įtraukiama ne vėliau kaip per 1 metus nuo išleidimo.

14. Pensijų fondo turtas į Bendrovės arba susijusių valdymo įmonių valdomų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas gali būti investuojamas tik grynujų aktyvų verte.

Bendrovė vykdė visus investavimo reikalavimus nustatytus įstatymuose.

Finansinės rizikos valdymo metodai

Investuojant Pensijų fondo turtą yra susiduriama su įvairiomis finansinėmis rizikomis ir siekiant sumažinti jų poveikį Pensijų fondo veiklai jos bus atitinkamai kontroliuojamos.

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius dėl skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, didžioji dalis Pensijų fondo lėšų investuojamos į žemos rizikos (aukšto investicinio reitingo) skolos popierius.

Akcijų kainos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių akcijų kainų svyravimų. Akcijų kainos rizika mažinama užtikrinant Taisyklėse ir įstatymuose numatytą diversifikavimo ir kitų apribojimų vykdymą.

Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierių kainoms. Siekiama, kad Fondo turtą sudarančių vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių vidutinė trukmė atitiktų Fondo dalyvių vidutinę sutarties trukmę.

Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio lito atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką didžioji dalis lėšų investuojama litais bei bazine valiuta, kuri nesvyruoja lito atžvilgiu.

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turtą (investiciją). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką daugiausiai investuojama į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio biržose ar rinkose arba kurių kainą reguliariai skelbia vertybinių popierių tarpininkai ar visuotinės informavimo priemonės.

Sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo įgyti sudarant sandorį. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, investicijų bendrovė sudaro sandorius su žemos rizikos (investicinio reitingo) kredito institucijomis, o jų nesant, su patikimais partneriais, specializuojančiais atitinkamoje srityje.

Atsiskaitymų rizika – rizika patirti nuostolius, kai atsiskaitymo už sandorį metu sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti atitinkamų lėšų ar vertybinių popierių, nors ta sandorio šalis sandoriu įgytus įsipareigojimus jau yra patenkinusi. Siekiant sumažinti atsiskaitymų riziką, prekybinėje veikloje yra naudojamos mokėjimų agento paslaugomis, arba prekybinė veikla yra vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotiniai pripažinti principai.

Akcijų kainos, palūkanų normų, valiutos kurso, kredito rizikos gali būti valdomos naudojant išvestines investicines priemones: išankstinius, ateities, apseiktimo, pasirinkimo sandorius ir priemones bei jų derinius. Akcijų kainos riziką taip pat gali būti valdoma sudarant akcijų indeksų ateities sandorius, jeigu pastebima pakankama atitinkamo akcijų indekso koreliacija su Pensijų fondo investicijų dalimi.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2012 m. metinės ataskaitos
(lita, jei nenurodyta kitaip)

Grynųjų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų padidėjimas tai:

1. Dalyvių įmokų į fondą straipsnyje parodoma į pensijų fondą gautų kaupiamųjų pensijų įmokų suma.
2. Iš kitų fondų gautų sumų straipsnyje parodoma iš kitų investicinių fondų ar pensijų fondų gautos ir gautinos dalyviui priklausančios sumos, kai dalyvis pereina į pensijų fondą iš kitų pensijų fondų.
3. Garantinių įmokų straipsnyje parodoma gautų ir gautinų garantinių įmokų suma, jeigu trečia šalis yra įsipareigojusi garantuoti tam tikrą pajamingumą.
4. Palūkanų pajamų straipsnyje parodomos finansinio turto, kai jis negali būti patikimai įvertintas tikrąja verte, palūkanos. Amortizuota savikaina įvertinto finansinio turto palūkanų pajamos apskaičiuojamos taikant apskaičiuotų palūkanų metodą.
5. Dividendų straipsnyje parodomi nuosavybės vertybinių popierių dividendai (gauti bei paskelbti).
6. Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomas pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės padidėjimo ir jų pardavimo sandorių pelnas, įskaitant ir tikrąją vertę įvertinto turto vertės pokytį dėl užsienio valiutos kursų pokyčio.
7. Pelno dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi teigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimo iš naujo įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.
8. Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelno straipsnyje parodomas teigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada atsiranda, ataskaitoje.
9. Kito grynųjų aktyvų vertės padidėjimo straipsnyje parodomas pelnas dėl finansinių įsipareigojimų vertės sumažėjimo, delspinigių pajamos, kitos pajamos ir kituose šios ataskaitos straipsniuose neparodytas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas.

Grynųjų aktyvų sumažėjimas tai:

1. Išmokų fondo dalyviams straipsnyje parodoma per ataskaitinį laikotarpį iš pensijų fondo sąskaitos sumokėtos ar privalomos mokėti išmokos.
2. Išmokų kitiems fondams straipsnyje parodoma kitiems subjektams sumokėtos ar privalomos sumokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios pinigines lėšas, kai dalyvis pereina į kitą pensijų fondą.
3. Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomi pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės sumažėjimo (nuvertėjimo) ir pardavimo nuostoliai, jeigu tokių yra. Taip pat įtraukiamas ir tikrąją vertę įvertinto turto vertės pokytis dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimo. Panaikinus praėjusiais ataskaitiniais laikotarpiais pripažintus nuostolius dėl vertės sumažėjimo ar jų dalį, nuostolių sumažėjimas taip pat parodomas šiame straipsnyje.
4. Nuostolių dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi neigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, dėl finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimo, įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.
5. Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolių straipsnyje parodomas neigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu turtu ir finansiniu įsipareigojimu, atsirandančiais iš išvestinės finansinės priemonės sandorių, parodomas susijusios ataskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.
6. Valdymo sąnaudų straipsnyje parodomos pensijų fondo ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, nustatytos Pensijų fondo taisyklėse.
7. Kito grynųjų aktyvų vertės sumažėjimo straipsnyje parodomas kituose ataskaitos straipsniuose neparodytas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas.
8. Sąnaudų kompensavimo straipsnyje parodomos sumos, kuriomis mažinamos subjekto ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, tai yra pensijų fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos, kurias apmoka bendrovė. Kompensavimo sumos ataskaitoje parodomos su minuso ženklu.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas Bendrovei už Pensijų fondo valdymą susideda iš pradinio Fondo turto valdymo mokesčio ir metinio Fondo turto valdymo mokesčio.

Iš kiekvienos VSDF valdybos Bendrovei pervedamos pensijų įmokos Bendrovė išskaičiuoja pradinį Fondo turto valdymo mokestį, kurio dydis yra 2,95 procento nuo pervedamos pensijų įmokos.

Iš Pensijų fondo turto Bendrovė išskaičiuoja Fondo turto valdymo mokestį, kurio dydis yra ne daugiau kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės. Valdymo mokestis priskaičiuojamas už kiekvieną darbo dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Pensijų fondo turto. Valdymo mokestis už vieną dieną skaičiuojamas nustatytą valdymo mokestį padalinant iš faktinio kalendorinių metų darbo dienų skaičiaus keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jei šie atskaitymai per vienerius kalendorinius metus viršija 1 procentą nuo Dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės, Bendrovė iki kitų kalendorinių metų 15 dienos perveda perviršį į Dalyvio pensijų sąskaitą ir konvertuoja jį į apskaitos vienetus.

Informacija Dalyviams apie valdymo mokesčių dydžius pateikiama Depozitoriumo interneto puslapyje (www.dnb.lt).

Jei Dalyvis pereina į Bendrovės Pensijų fondą iš kitos pensijų kaupimo bendrovės Pensijų fondo, nuo iš kitos pensijų kaupimo bendrovės Pensijų fondo pervedamų Dalyvio piniginių lėšų atskaitymai neišskaičiuojami.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės (tęsinys)

Dalyvio perėjimo į kitą Bendrovės ar kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą Fondą išlaidas sudaro Bendrovės išlaidos, susijusios su pensijų sąskaitos uždarymu bei lėšų pervedimu, jos sudaro iki 0,2 procento Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų ir yra atskaitomos nuo Dalyviui pervedamų piniginių lėšų sumos.

Taisyklėse numatytais atvejais Bendrovė išskaičiuoja atskaitymus, lygius Taisyklių numatytų išlaidų ir išlaidų, susijusių su Dalyvio pritraukimu į pensijų kaupimo bendrovę, sumai, kuri sudaro iki 3,5 procento Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų ir yra atskaitoma iš Dalyviui pervedamų piniginių lėšų sumos.

Bendrovė iš Fondo turto nedengia jokių kitų išlaidų bei neišskaičiuoja jokių kitų atskaitymų, išskyrus atvejus, numatytus Taisyklėse.

Išskaičiuoti atskaitymai tampa Bendrovės nuosavybe.

Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų pervertinimo periodiškumas

Fondo turto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Fondo turto vertė nustatoma taip:

1. Pensijų fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą ir Pensijų fondo turto vertės skaičiavimo metu galiojančią Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką (toliau – Metodika).
2. Aktyvai, denominuoti užsienio valiuta, perskaičiuojami į nacionalinę valiutą, laikantis Lietuvos banko nustatyto tos dienos oficialaus tos valiutos ir nacionalinės valiutos santykio.
3. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartus.
4. Išvestinės finansinės priemonės laikomos kitomis investicijomis.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertė nustatoma iš Fondo turto rinkos vertės atėmus trumpalaikius ir ilgalaikius finansinius įsipareigojimus. Praėjusios darbo dienos apskaičiuota Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertė iki kitos darbo dienos 12.00 val. paskelbiama tinklalapyje www.dnb.lt.

Apskaitos vieneto vertė apskaičiuojama Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertę, apskaičiuotą pagal Metodiką, padalinus iš Apskaitos vieneto skaičiaus. Pradinė Apskaitos vieneto vertė – 1 Lt. Praėjusios darbo dienos apskaičiuota Apskaitos vieneto vertė iki kitos darbo dienos 12.00 val. paskelbiama tinklalapyje www.dnb.lt.

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma taip:

1. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Nasdaq OMX Vilnius biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal paskutinę žinomą geriausią pirkimo kainą, gautą iki 14.00 val., kurią viešai skelbia AB DNB bankas, "Swedbank", AB, AB SEB bankas. Jeigu kuris nors vienas ar keli bankai neskelbia kurio nors vertybinio popieriaus kainos, tai geriausia kaina parenkama iš likusių bankų skelbiamų geriausių pirkimo kainų. Jei per paskutinįją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tai tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi geriausia pirkimo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma.
2. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal biržos paskelbtą uždarymo kainą, o jai nesant, pagal biržos uždarymo metu paskelbtą pirkimo kainą.
3. Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybinių popierių, kurie turi atkarpas, tikroji vertė vertinimo dieną, apskaičiuojama pagal aukščiau aprašytą tvarką, prie vertybinio popieriaus kainos pridodant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta kitą darbo dieną (T+1). Kitų skolos vertybinių popierių vertė apskaičiuojama prie vertybinio popieriaus kainos pridodant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta T+3 darbo dieną.
4. Jei skolos vertybinis popierius nėra kotiruojamas, dėl to, kad artėja vertybinio popieriaus išpirkimo data, tai jo kaina apskaičiuojama imant paskutinį žinomą to popieriaus pelningumą.
5. Naujai išleidžiami vertybiniai popieriai apskaitomi pagal jų nustatytą platinimo kainą atitinkamą vertinimo dieną.
6. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Nasdaq OMX Vilnius biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.
7. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų šalių reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.
8. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2012 m. metinės ataskaitos
(Iltais, jei nenurodyta kitaip)

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika (tęsinys)

9. Naujai įsigyti vertybiniai popieriai į fondo turtą įrašomi įsigijimo verte, atsiskaitymo dieną ir perkainojami kitą fondo darbo dieną pagal GAV skaičiavimo procedūras.

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintą grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką:

1. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte.
2. Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.
3. Išvestinės investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Bendrovės atskaitymai iš Pensijų fondo yra vertinami kaupimo principu, kiekvieną darbo dieną.

Atskaitymai nuo Dalyvio vardu įmokėtų pensijų įmokų atliekami tą pačią dieną, kai Dalyvio įmokos buvo konvertuotos į Pensijų fondo apskaitos vienetus.

Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertė ir Apskaitos vieneto vertė skaičiuojama kiekvieną darbo dieną. Ne rečiau kaip kartą per mėnesį pagal Metodikoje pateiktą formulę skaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio vieneto vertė ir kaip ši vidutinė vertė kito nuo finansinių metų pradžios. Pasibaigus finansiniams metams, Bendrovė turi apskaičiuoti vidutinį atskiram Dalyviui per metus tenkantį grynųjų aktyvų vertės dydį.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Į Pensijų fondo sąskaitą pervestos Dalyviui priklausančios piniginės lėšos (pensijų įmokos, iš kito Bendrovės pensijų fondo ar kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo pervestos Dalyvio lėšos) konvertuojamos į apskaitos vienetus. Dalyvio dalis pensijų fondo turte nustatoma pagal Dalyvio sąskaitoje įrašytų apskaitos vienetų skaičių.

Už pervestas lėšas Dalyviui apskaičiuojamų apskaitos vienetų skaičius nustatomas pagal formulę:

$$AVS = \frac{PPL - A}{AVV}$$

AVS - apskaitos vienetų skaičius;

PPL - į Dalyvio sąskaitą pervestos piniginės lėšos;

A - Taisyklių nustatyti atskaitymai;

AVV - apskaitos vieneto vertė, apskaičiuojama ir skelbiama Taisyklių 2 priede nustatyta tvarka.

Apskaitos vienetų skaičius apvalinamas pagal matematines taisykles iki 4 skaičių po kablelio.

Apskaitos vienetai į pinigines lėšas konvertuojami piniginių lėšų pervedimo dienos apskaitos vieneto verte. Pavedamų piniginių lėšų suma apskaičiuojama pagal formulę:

$$PPLS = (AVS * AVV) - PA$$

PPLS - pervedamų piniginių lėšų suma;

AVS - apskaitos vienetų skaičius;

AVV - apskaitos vieneto vertė, apskaičiuojama ir skelbiama nustatyta tvarka.

PA - nustatyti atskaitymai.

Pobalansiniai įvykiai

2012 m. įsigaliojus Lietuvos Respublikos pensijų sistemos reformos įstatymo nuostatomis, nuo 2013 m. sausio 1 d. pensijų įmokų dydis buvo padidintas nuo 1,5 proc. iki 2,5 proc.

Nuo 2013 m. sausio 1 d. įsigaliojo pakeistos pensijų fondo taisyklės, kuriose:

- nustatomas iš kiekvienos VSDF valdybos Bendrovei pervedamos pensijų įmokos Bendrovės išskaičiuojamas pradinis mokestis, kurio dydis 2013 metais bus ne daugiau kaip 2 procentai nuo pervedamos pensijų įmokos.
- Pradinis pensijų turto valdymo mokestis kiekvienais vėlesniais metais bus mažinamas po 0,5 procentinio punkto, iki pasieks 0 procentų.
- Iš Pensijų fondo turto išskaičiuojamas pensijų turto valdymo mokestis, kurio dydis bus ne daugiau kaip 0,65 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

Kitų reikšmingų įvykių po grynųjų aktyvų ataskaitos datos nebuvo.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2012 12 31)	Prieš metus (2011 12 31)	Prieš dvejus metus (2010 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė	170 780 401	140 843 406	130 760 916
Apskaitos vieneto vertė	1,4750	1,3253	1,3960
Apskaitos vienetų skaičius	115 783 689	106 276 459	93 670 192

2. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos

	Ataskaitinis laikotarpis 2012 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2011 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	12 317 645	17 452 786	15 813 075	21 496 292
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	2 810 415	3 982 085	3 206 808	4 346 735
Skirtumas	9 507 230	13 470 702	12 606 267	17 149 557

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2012 m. metinės ataskaitos
(litas, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra

2012 m. gruodžio 31 d.

(kodas)	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai													
1.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į jį atitinkantį prekybos sąrašą													
-	AB Lesto	LT	LT0000128449	EUR	11 384		39 307	39 307	23 702					0,01
	Iš viso:				11 384		39 307	39 307	23 702					0,01
2	Iš viso Nuosavybės vertybiniai popieriai:													
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	22 500		2 250 000	2 134 095	2 442 769	2,00			2016.02.10	1,43
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	42 800		4 280 000	4 341 174	4 731 531	1,70			2015.04.29	2,77
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	35 000		3 500 000	3 546 947	3 641 131	0,60			2013.08.05	2,13
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000600270	EUR	1 500		5 179 200	5 172 498	5 784 664	2,60			2017.09.22	3,39
-	AB DNB bankas	LT	LT0000431132	LTL	24 500		2 450 000	2 443 128	2 525 247	0,55			2013.10.07	1,48
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	82 172		8 217 200	8 728 280	9 470 915	2,85			2018.03.28	5,55
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	LTL	20 000		2 000 000	1 991 577	2 084 936	3,10			2019.10.25	1,22
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	42 200		4 220 000	4 178 700	4 656 542	2,20			2016.10.20	2,73
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000600320	EUR	2 000		690 560	659 015	689 297	0,60			2013.04.24	0,40
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603243	LTL	14 000		1 400 000	1 482 828	1 528 374	1,65			2015.02.27	0,89
-	AB DNB bankas	LT	LT0000405052	LTL	12 000		1 200 000	1 257 372	1 331 670	1,63			2015.05.07	0,78
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	LTL	43 914		4 391 400	4 824 952	5 030 994	4,05			2022.05.17	2,95
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000602146	LTL	6 000		600 000	599 421	618 885	1,00			2014.06.07	0,36
	Iš viso:				348 586		40 378 360	41 359 986	44 536 954					26,08
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Latvijos Respublika	LV	X50189713992	EUR	129		445 411	429 822	480 088	0,56			2014.04.02	0,28
-	Čekijos Respublika	CZ	X50194957527	EUR	215		742 352	783 820	806 201	0,43			2014.06.23	0,47
-	TELEFONICA EM.	ES	X50241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 273 032	2,32			2016.02.02	0,75
-	06/16													
-	GE CAPITAL EURO FUND	IE	X50244082219	EUR	320		1 104 896	1 052 855	1 142 130	1,18			2013.02.14	0,67
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	275		949 520	915 337	1 023 895	0,50			2014.10.14	0,60
-	Lietuvos Respublika	LT	X50163880502	EUR	450		1 553 760	1 514 021	1 619 178	1,74			2013.03.05	0,95
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010854182	EUR	540 000		1 864 512	2 141 148	2 185 685	1,36			2020.04.25	1,28
-	IBERDROLA FIN SA	ES	X50362224254	EUR	2		345 280	356 734	357 641	4,36			2013.05.09	0,21
-	CARGILL INC	US	X50252760607	EUR	4		690 560	718 925	701 931	8,48			2013.04.29	0,41
-	CEZ AS	CZ	X50271020850	EUR	4		690 560	714 396	714 680	0,79			2013.10.17	0,42
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010604983	EUR	550 000		1 899 040	2 225 983	2 265 623	0,81			2018.04.25	1,33
-	Latvijos Respublika	LV	X50863522149	USD	400		1 042 400	1 033 150	1 034 249	2,90			2020.01.12	0,61
-	Latvijos Respublika	LV	X50350977244	EUR	250		863 200	910 676	1 058 679	1,81			2018.03.05	0,62
-	Austrijos Respublika	AU	AT0000386115	EUR	440		1 519 232	1 652 924	1 826 094	1,32			2020.07.15	1,07

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2012 m. metinės ataskaitos
(lita, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
-	Eesti Energia AS	EE	XS0763379343	EUR	300		1 035 840	1 049 306	1 125 901	2,80			2018.10.02	0,66
-	EFSE	LU	EU000A1G0AU4	EUR	600		2 071 680	2 129 990	2 167 196	0,79			2017.09.15	1,27
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	364 000		1 256 819	1 389 531	1 413 816	2,52			2020.04.27	0,83
-	Olandijos Karalystė	NL	NL0010200606	EUR	700 000		2 416 960	2 470 846	2 514 040	0,56			2018.01.15	1,47
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	400		1 381 120	1 452 777	1 561 634	2,50			2018.07.12	0,91
-	Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994	EUR	450		1 553 760	1 520 549	1 602 955	4,00			2018.03.22	0,94
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0541528682	USD	580		1 511 480	1 498 823	1 722 573	2,32			2017.09.14	1,01
-	Norvegijos Karalystė	NO	NO0010313356	NOK	3 200		1 495 488	1 676 442	1 708 043	1,50			2017.05.19	1,00
-	Latvijos Respublika	LV	XS0638326263	USD	250		651 500	607 850	750 284	3,22			2021.06.16	0,44
-	Latvijos Respublika	LV	XS0747927746	USD	450		1 172 700	1 195 332	1 335 119	2,22			2017.02.22	0,78
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	60		207 168	197 535	226 457	1,77			2016.02.10	0,13
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	2 200		7 596 160	7 772 955	8 834 293	2,34			2018.02.07	5,17
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	787		2 717 354	2 844 202	3 189 745	0,85			2014.06.22	1,87
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	250		863 200	940 715	935 620	0,32			2014.11.05	0,55
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	800		2 762 240	2 720 921	2 992 319	3,36			2020.11.18	1,75
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	640		1 667 840	1 818 443	1 883 137	1,85			2015.01.15	1,10
Iš viso:					2 167 791		45 228 720	46 791 766	50 452 237					29,54
Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:					2 516 377		85 607 080	88 151 753	94 989 192					55,62
3 Kolektyvinio investavimo subjektai	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	72 684	Morgan Stanley Investment Management		5 536 443	7 654 269		www.Morganstanley.com	KIS 3		4,48
-	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	15 182	Henderson Global Investor Ltd/Unite		1 249 358	1 236 581		www.henderson.com	KIS 3		0,72
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	9 351	Franklin Templeton Investment Funds		1 749 539	2 067 355		www.templeton.lu	KIS 3		1,21
-	DNB Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	EUR	292 241	DNB Asset Management		3 895 010	4 037 605		www.dnb.no/lu	KIS 3		2,36
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	68 983	Fidelity International Ltd/Bermuda		4 030 391	4 563 598		www.fidelity-international.com	KIS 3		2,67
-	DNB Scandinavia Fund	LU	LU0083425479	EUR	163 241	DNB Asset Management		1 381 120	1 406 730		www.dnb.no/lu	KIS 3		0,82
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	579	Deutscher Investment Trust		2 243 890	2 769 510		www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3		1,62
-	DNB BRIC FUND	LU	LU0302238026	EUR	13 201	DNB asset Management		3 474 685	3 723 377		www.dnb.no/lu	KIS 3		2,18
-	Pioneer Funds - European Poter	LU	LU0271656307	EUR	2 538	Pioneer Asset Management S,A		738 905	837 239		www.pioneerinvestments.com	KIS 3		0,49
-	DB X - Trackers DAX ETF	LU	LU0274211480	EUR	19 808	db Platinum Advisors		4 247 774	5 160 257		www.dbxtrackers.com	KIS 3		3,02
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	59 780	Commerz Derivatives Funds Solutions		3 457 737	4 120 324		www2.comstage.commerzbank.com	KIS 3		2,41
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU0029375739	EUR	817 746	DNB Asset Management		5 787 171	6 550 549		www.dnb.no/lu	KIS 3		3,84
-	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	USD	151 041	ABERDEEN GLOBAL SERVICES SA		3 621 030	4 149 808		www.aberdeen-asset.com	KIS 3		2,43

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra išsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
-	BNPP L1-Equity USA Small Cap Fund	LU	LU0126173995	USD	10 807	BNP Paribas Investment Partners		2 981 594	3 225 958		www.bnpparibas-ip.com	KIS 3		1,89
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	IE00B6Z5SN00	USD	17 287	Mercer Global Investments Mgmt		4 696 929	5 268 632		www.mercer.com	KIS 3		3,09
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	394	HSBC Investments France		3 556 384	3 800 652		www.hsbcinvestments.fr	KIS 1		2,23
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	778 121	DNB Asset Management		5 211 984	5 328 410		www.dnb.no/lu	KIS 3		3,12
-	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU	LU0290356954	EUR	2 220	Db x-trackers		1 366 708	1 404 881		www.dbxtrackers.de	KIS 1		0,82
-	DNB Far East Fund	LU	LU0029400511	EUR	160 381	DNB Asset Management		2 071 680	2 056 341		www.dnb.no/lu	KIS 3		1,20
-	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	1 535	ING Investment Management		1 035 840	1 035 151		www.ingim.com	KIS 3		0,61
-	Franklin Global Growth A Acc	LU	LU0122613069	USD	85 251	Franklin Templeton Investment Funds		2 606 000	2 654 876		www.franklintempleton.com	KIS 3		1,55
3.2	Iš viso:				2 742 370			64 940 171	73 052 100					42,77
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai														
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	128 250	Baltcap Management		442 822	366 038		www.baltcap.com	KIS5		0,21
	Iš viso:				128 250			442 822	366 038					0,21
5	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				2 870 620			65 382 993	73 418 138					42,99
Indėliai kredito įstaigose														
-	Nordea bankas	LT		LTL					2 014 752	1,42			2013.03.29	1,18
	Iš viso:								2 014 752					1,18
Iš viso Indėliai kredito įstaigose:														
7	Iš viso Pinigai								2 014 752					1,18
-	AB DNB bankas	LT		USD					94 960	0,10				0,06
-	AB DNB bankas	LT		NOK					64 024	1,18				0,04
-	AB DNB bankas	LT		LTL					20 754	0,00				0,01
-	AB DNB bankas	LT		EUR					24 951	0,00				0,01
-	AB DNB bankas	LT		LTL					266 469	0,00				0,16
	Iš viso:								471 159					0,28
	Iš viso Pinigai:								471 159					0,28
9	Iš viso:								170 916 942					100

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2012 m. metinės ataskaitos
(litalis, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2011 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra išsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	8	12	13	14	15	16	18	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai													
1.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą													
-	AB TEO LT	LT	LT0000123911	EUR	128 320		443 063	303 498	265 838					0,19
-	AB Lesto	LT	LT0000128449	EUR	11 384		39 307	39 307	22 012					0,02
	Iš viso:				139 704		482 370	342 805	287 850					0,20
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai:													0,20
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
1.4	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje													
-														
	Iš viso:													
2.1	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą													
-														
	Iš viso:													
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610040	LTL	8 300		830 000	880 907	891 470	3,50			2013.01.24	0,63
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	10 000		1 000 000	935 639	970 591	5,50			2016.02.10	0,69
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603227	LTL	2 292		229 200	240 696	240 696	3,00			2012.10.29	0,17
-	AB DNB bankas	LT	LT0000402489	LTL	35 400		3 540 000	3 300 491	3 531 203	1,50			2012.03.05	2,51
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	44 000		4 400 000	4 504 124	4 505 547	5,20			2015.04.29	3,20
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	35 000		3 500 000	3 599 126	3 567 603	4,30			2013.08.05	2,53
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	2 180		7 527 104	7 517 364	7 186 812	6,20			2017.09.22	5,10
-	AB DNB bankas	LT	LT0000431132	LTL	24 500		2 450 000	2 443 128	2 465 653	3,62			2013.10.07	1,75
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600296	EUR	12 530		4 326 358	4 187 918	4 259 953	2,80			2012.07.25	3,02
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600304	EUR	21 057		7 270 561	7 007 403	7 087 685	3,20			2012.10.24	5,03
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	8 139		813 900	823 270	816 697	5,90			2018.03.28	0,58
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600312	EUR	2 850		984 048	944 520	945 315	3,80			2013.01.30	0,67
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	10 000		1 000 000	998 261	976 631	5,60			2016.10.20	0,69
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600320	EUR	2 000		690 560	659 015	655 183	4,10			2013.04.24	0,47
	Iš viso:				218 248		38 561 731	38 048 907	38 101 039					27,05
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Lietuvos Respublika	LV	X50189713992	EUR	129		445 411	429 822	459 738	4,24			2014.04.02	0,33
-	Čekijos Respublika	CZ	X50194957527	EUR	215		742 352	783 820	790 339	2,91			2014.06.23	0,56
-	FRANCE TELECOM	FR	X50286704787	EUR	249		859 747	839 492	893 274	3,48			2012.02.21	0,63
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0110979186	EUR	70		241 696	247 284	252 172	0,30			2012.07.12	0,18
-	Vodafone Group PLC	GB	X50236598164	EUR	335		1 156 688	1 091 818	1 182 327	1,53			2012.11.29	0,84
-	RWE FINANCE BV	NL	X50147030554	EUR	285		984 048	1 051 987	1 033 461	1,30			2012.10.26	0,73
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	X50241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 166 490	5,26			2016.02.02	0,83
-	GE CAPITAL EURO FUND	IE	X50244082219	EUR	320		1 104 896	1 052 855	1 155 974	2,10			2013.02.14	0,82
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	275		949 520	915 337	1 018 172	2,03			2014.10.14	0,72

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2012 m. metinės ataskaitos
(litalis, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra išsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0163880502	EUR	1 623		5 603 894	5 560 475	5 853 268	3.86			2013.03.05	4,16
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	60		207 168	197 535	201 201	5.49			2016.02.10	0,14
-	VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR	XS0142224955	EUR	300		1 035 840	1 069 370	1 090 577	7.31			2012.02.01	0,77
-	CARGILL INC	US	XS0252760607	EUR	187		645 674	594 020	685 953	1.85			2013.04.29	0,49
-	CEZ AS	CZ	XS0271020850	EUR	238		821 766	762 188	855 791	2.24			2013.10.17	0,61
-	IBERDROLA FIN SA	ES	XS0362224254	EUR	150		517 920	513 259	530 198	5.89			2013.05.09	0,38
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	500		1 726 400	1 720 500	1 720 500	5.79			2018.02.07	1,22
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	787		2 717 354	2 844 202	3 088 829	5.50			2014.06.22	2,19
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	250		863 200	940 715	910 138	2.75			2014.11.05	0,65
-	Estijos Respublika	EE	XS0235372140	EUR	300		1 035 840	986 810	971 907	5.48			2020.11.18	0,69
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	364		1 256 819	1 251 327	1 132 571	5.97			2020.04.27	0,80
-	Arijos respublika	IE	IE00B5S94L21	EUR	300		1 035 840	1 029 403	1 073 648	1.45			2012.03.05	0,76
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	670		1 788 498	1 949 997	1 921 629	5.21			2015.01.15	1,36
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	200		690 560	683 400	705 918	4.62			2018.07.12	0,50
-	Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994	EUR	300		1 035 840	1 023 601	949 322	6.29			2018.03.22	0,67
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0541528682	USD	430		1 147 842	1 141 496	1 132 693	5.73			2017.09.14	0,80
-	Norvegijos karalystė	NO	NO0010313356	NOK	3 200		1 418 368	1 612 121	1 628 401	1.85			2017.05.19	1,16
Iš viso:					12 072		31 189 870	31 416 499	32 404 491					23,01
2.4	Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
Iš viso:					230 320		69 751 601	69 465 406	70 505 530					50,06
3	Kolektyvinio investavimo subjektai													
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													
1	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU0029375739	EUR	774 665	DNB Asset Management		5 441 891	5 512 160		www.dnb.no/lu	KIS 3		3,91
2	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	32 067	Fidelity International Ltd/Bermuda		1 613 456	1 867 849		www.fidelity-international.com	KIS 3		1,33
3	BNP PARIBAS L1 Equity World Energy C	LU	LU0080608945	EUR	190	Fortis Investment Management Lux		289 330	386 465		www.fortisinvestments.com	KIS 3		0,27
4	DB X - Trackers DAX ETF	LU	LU0274211480	EUR	18 400	db Platinum Advisors		3 902 945	3 710 876		www.dbxtrackers.com	KIS 3		2,63
5	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	USD	151 041	ABERDEEN GLOBAL SERVICES SA		3 709 125	3 747 065		www.aberdeen-asset.com	KIS 3		2,66
6	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	57 400	Commerz Derivatives Funds Solutions		3 285 084	3 513 921		www2.comstage.com	KIS 3		2,49
7	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	USD	136	ING (L) Invest		247 556	246 928		www.ing.lu	KIS 3		0,18
8	DNB BRIC FUND	LU	LU0302238026	EUR	12 625	DNB asset Management		3 302 045	3 279 709		www.dnb.no/lu	KIS 3		2,33
9	INVECO ASEAN Equity Fund A	IE	IE0003702317	USD	12 541	INVECO Asset Management Ireland		2 978 480	2 933 831		www.de.invesco.com	KIS 3		2,08
10	Nordea 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	EUR	4 140	Nordea Investment Funds S. A.		815 171	471 436		www.nordea.lu	KIS 3		0,33

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2012 m. metinės ataskaitos
(litalis, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiutė	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra išsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
11	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	344	Duetscher Investment Trust	1 208 480	1 280 720			www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3		0,91
12	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	72 684	Morgan Standley Investment Management	5 671 136	7 019 767			www.Morganstandley.com	KIS 3		4,98
13	Nordea 1Norwegian Equity Fund	LU	LU0081952003	NOK	2 470	Nordea Investment Funds S. A.	137 255	128 278			www.nordea.lu	KIS 3		0,09
14	Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU	LU0363509208	EUR	670	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	192 311	226 341			www.bnpparibas-am.com	KIS 3		0,16
15	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	15 182	Henderson Global Investor Ltd/Unite	1 249 358	979 200			www.henderson.com	KIS 3		0,70
16	Franklin Templeton Lath America Fund	LU	LU0128526570	USD	9 351	Franklin Templeton Investment Funds	1 792 102	1 910 728			www.templeton.lu	KIS 3		1,36
17	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	EUR	13 080	Barclays Global Investors LTD	420 500	328 106			www.londonstockexchange.com	KIS 3		0,23
18	Pioneer Funds - European Poten	LU	LU0271656307	EUR	2 538	Pioneer Asset Management S.A.	738 905	666 688			www.pioneerinvestments.com	KIS 3		0,47
19	Schroder ISF EURO Equity C ACC	LU	LU0106235459	EUR	13 535	Schroder ISF EURO Equity C ACC	1 129 041	907 586			www.schroders.com	KIS 3		0,64
20	Fidelity Germany Fund	LU	LU0048580004	EUR	8 969	Fidelity International Ltd/Bermuda	927 397	715 040			www.fidelity-international.com	KIS 3		0,51
21	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	LU0188499254	USD	932	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.	358 853	536 611			www.pictetfunds.com	KIS 3		0,38
22	Carlson Equity Scandinavia Fund	LU	LU0083425479	EUR	122 471	Carlson Fund Management SA	1 035 840	892 296			www.carlsonfunds.com	KIS 3		0,63
23	DNB Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	EUR	161 916	DNB Asset Management	2 159 255	1 904 226			www.dnb.no/lu	KIS 3		1,35
24	BNPP L1-Equity USA Small Cap Fund	LU	LU0126173995	USD	10 807	BNP Paribas Investment Partners	3 054 132	3 047 646			www.bnpparibas-ip.com	KIS 3		2,16
25	Nordea Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	EUR	2 193	Nordea Investment Funds S. A.	569 388	346 343			www.nordea.lu	KIS 3		0,25
26	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	USD	26 557	Morgan Standley Investment Management	2 331 332	2 311 063			www.Morganstandley.com	KIS 3		1,64
27	ING(L) Invest - European Telecom Fund	LU	LU0546920058	EUR	1 396	ING Investment Management	809 489	746 346			www.ingim.com	KIS 3		0,53
3.2	Iš viso:				1 528 298		49 369 857	49 617 224						35,23
-	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai													
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	80 438	Baltcap Management	277 735	229 890			www.baltcap.com	KIS5		0,16
-	Iš viso:				80 438		277 735	229 890						0,16
-	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				1 608 736		49 647 592	49 847 114						35,39
4	Pinigų rinkos priemonės													
4.1	Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose													
-														

3. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiu-taKiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
	Iš viso:												
4.2	Kitos pinigų rinkos priemonės												
-													
	Iš viso:												
	Iš viso Pinigų rinkos priemonės:												
5	Indėliai kredito įstaigose												
-	Nordea bankas	LT		LTL				2 036 850	2,06			2012.02.10	1,45
-	Danske bankas	LT		LTL				1 522 167	1,90			2012.01.04	1,08
-	Nordea bankas	LT		LTL				2 031 030	2,61			2012.05.29	1,44
-	Nordea bankas	LT		LTL				2 009 938	2,08			2012.01.11	1,43
-	Danske bankas	LT		EUR				695 515	1,75			2012.03.07	0,49
-	AB SEB bankas	LT		EUR				2 071 680	2,06			2012.06.27	1,47
	Iš viso:							10 367 180					7,36
6	Iš viso Indėliai kredito įstaigose:							10 367 180					7,36
6.1	Išvestinės investicinės priemonės												
-	Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose												
-													
6.2	Iš viso:												
-	Kitos išvestinės investicinės priemonės												
-													
	Iš viso:												
	Iš viso Išvestinės investicinės priemonės:												
7	Pinigai												
-	AB DNB bankas	LT		USD				2 714 478	0,00				1,93
-	AB DNB bankas	LT		EUR				3 511 278	0,38				2,49
-	AB DNB bankas	LT		LTL				3 719 237	0,38				2,64
	Iš viso:							9 944 993					7,06
	Iš viso Pinigai:							9 944 993					7,06
8	Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.												
-													
	Iš viso:												
	Iš viso Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.:							140 952 667					100
9	Iš viso:												

Remiantis LB patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika bei UAB DNB investicijų valdymas grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo tvarka:

1. Vertybiniai popieriai bei kolektyvinio investavimo subjektai vertinami iki kitos dienos 10 val. skelbiamomis kainomis, paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną susidarę skirtumas dėl žemiau pateiktamų KIS pervedimų, nes GAV skaičiavimo datai (2013 m. sausio 2 d. 10 val.) nebuvo atnaujintos minėtų KIS 2012 m. gruodžio 31 d. vertės:

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2012 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	ISIN kodas	Vieneto vertė 2012 12 31	Vieneto vertė 2012 12 28	Vieneto vertės skirtumas
BNPP L1-Equity USA Small Cap Fund	LU0126173995	116,61	114,55	(2,06)
MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE00B6Z5SN00	117,96	116,95	(1,01)
HSBC Euro Govt bond fund	FR0000971293	2 794,01	2 794,55	0,54

Perskaičius fondo turtą 2012 gruodžio 31 d. kainomis turtas ir grynieji aktyvai būtų didesni 102 780 litais.

2. Apskaičiuojant GAV, skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų reguliuojamų rinkų ar daugiašalių prekybos rinkų, kurios atitinka fondo Sudarymo dokumentus, sąrašus, vertinami pagal viešai paskelbtą informacinės duomenų bazės - Bloomberg uždarymo kainą (Frankfurto birža). Frankfurto birža 2012 m. gruodžio mėn. 31 d. nedirbo, todėl atitinkami skolos vertybiniai popieriai ataskaitinio laikotarpio pabaigai įvertinti 2012 m. gruodžio mėn. 28 dienos kainomis.

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 50 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybės vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos vertybiniais popieriais, indėliais ir pan., kurie gali sudaryti 100 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nėra taikoma.

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 46,98 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 8,64 proc., pinigai ir indėliai – 1,46 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetus sudarė 42,99 proc. ir nuosavybės vertybiniai popieriai 0,01 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

Paskutinį 2012 metų ketvirtį obligacijų turto klasė toliau sulaukė investuotojų dėmesio. Pirmiausia, pasitikėjimo suteikė ECB patvirtinimas, kad darys viską, kad išsaugotų eurą, susitarimas dėl bankų priežiūros ir sąjungos bei išspręstas užsitęsęs Graikijos paskolos skyrimo sąlygų klausimas. Antra, investuotojai buvo atsargūs, kol nebuvo pasiektas sutarimas dėl JAV fiskalinio skardžio, ir nebuvo linkę prisiimti daug rizikos. Galiausiai, centriniai bankai nestabdė skatinamosios politikos: JAV Federaliniai Rezervai padidino obligacijų supirkimo programos mastus, naujai išrinktas Japonijos premjeras irgi tvirtai pasisakė už ekspansinę monetarinę politiką.

Akcijų rinkas labiausiai veikė politiniai įvykiai ir sprendimai iš JAV. Iš pradžių investuotojai buvo teigiamai nusiteikę prieš JAV prezidento ir kongreso rinkimus, tačiau paaiškėjus rezultatams, jog politinė pusiausvyra nepasikeitė ir sprendimai dėl skolos lubų bei biudžeto deficito mažinimo gali užsitęsti, rinkos dalyviai per daug nerizikavo.

4. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
EUR	91 610 277	53,64	82 388 236	59,58
LTL	40 364 969	23,64	29 285 314	20,79
NOK	1 772 067	1,04	1 756 679	1,25
USD	37 169 629	21,76	27 522 437	18,46
Iš viso	170 916 942	100	140 952 667	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	105 327 024	61,67	67 417 642	47,87
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	64 887 988	37,99	72 849 071	51,72
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	701 931	0,41	685 953	0,49
Iš viso	170 916 942	100	140 952 667	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	23 702	0,01	287 850	0,20
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	73 418 138	42,99	49 847 114	35,39
Vyriausybės VP	80 239 112	46,98	53 218 632	37,79
Kitos obligacijos	14 750 080	8,64	17 286 898	12,27
Pinigai ir terminuotieji indėliai	2 485 911	1,46	20 312 173	14,42
Iš viso	170 916 942	100	140 952 667	100

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos neskirstomos.

5. Investicijų vertės pokytis

2012 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	10 367 180	11 571 680	20 071 956	147 848	-	2 014 752
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	70 505 530	60 214 865	45 773 419	10 554 552	512 336	94 989 192
<i>Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	53 218 632	53 939 549	35 811 449	9 259 248	366 868	80 239 112
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	17 286 898	6 275 315	9 961 969	1 295 303	145 468	14 750 080
Nuosavybės vertybiniai popieriai	287 850	-	282 231	18 084	-	23 702
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	49 847 114	30 338 582	14 540 066	8 481 539	709 031	73 418 138
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	131 007 675	102 125 127	80 667 672	19 202 023	1 221 367	170 445 783

2011 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	3 549 845	14 456 978	7 784 536	144 893	-	10 367 180
Terminuotieji indėliai	1 074 437	-	1 074 437	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	70 252 113	49 374 422	50 409 381	3 143 407	1 855 031	70 505 530
<i>Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	51 714 525	46 808 689	46 224 381	2 351 335	1 431 536	53 218 632
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	18 537 588	2 565 733	4 184 999	792 072	423 495	17 286 898
Nuosavybės vertybiniai popieriai	353 199	-	-	-	65 349	287 850
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	55 637 685	34 372 313	32 813 539	803 152	8 152 497	49 847 114
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	130 867 279	98 203 713	91 007 456	4 091 452	10 072 877	131 007 675

Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo apima visą vertės padidėjimą, pateiktą lentelės aukščiau, išskyrus terminuotųjų indėlių vertės padidėjimą – 147 848 litus (2011 m. – 144 893 litus).

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2012 m. metinės ataskaitos

(litas, jei nenurodyta kitaip)

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto

2012 metai

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma
Nuo įmokų	2,95%	2,95%	326 448
Nuo turto vertės	1,00%	0,95%	1 496 331
Už keitimą:			5 830
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,20%	0,20%	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,20%	0,20%	5 655
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	175
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3,50%	3,50%	-
Iš viso			1 828 610
BAR *			1,16%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinasis sąlyginis BIK **			1,78%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			80,21%

2011 metai

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma
Nuo įmokų	2,95%	2,95%	388 681
Nuo turto vertės	1,00%	0,95%	1 285 079
Už keitimą:			6 876
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,20%	0,20%	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,20%	0,20%	6 876
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3,50%	3,50%	-
Iš viso			1 680 636
BAR *			1,24%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinasis sąlyginis BIK **			1,35%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			102,21%

*Bendrasis atskaitymų rodiklis (BAR) apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų įmokų ir nuo pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

**Kai daugiau kaip 10 proc. grynujų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, apskaičiuojamas sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinasis sąlyginis BIK, atitinkantis tokią investicijų dalį.

***Portfelio apyvartumo rodiklis – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2012 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto (tęsinys)

Papildoma informacija

Pavadinimas	ISIN kodas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV	Fondo į kurį investuota BIK, %	BIK dalis tenkanti fondui, %
HSBC Euro Govt bond fund	FR0000971293	3 046 207	1,93%	0,41%	0,01%
INVECO ASEAN Equity Fund A	IE0003702317	3 826 460	2,42%	1,97%	0,05%
iShares FTSEurofirst 80	IE0004855221	273 694	0,17%	0,40%	0,00%
MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE00B6Z5SN00	4 769 237	3,02%	0,00%	0,00%
Lithuania SME Fund	Lithuania SME Fund	251 845	0,16%	0,01%	0,00%
DNB Fund - Global SRI-A	LU0029375739	6 059 048	3,83%	1,32%	0,05%
DNB Far East Fund	LU0029400511	1 754 469	1,11%	1,32%	0,01%
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU0046217351	1 140 867	0,72%	2,01%	0,01%
Fidelity Germany Fund	LU0048580004	744 031	0,47%	1,91%	0,01%
Nordea 1 European Value Fund	LU0064319337	496 571	0,31%	1,94%	0,01%
Nordea 1 Nordic Equity fund	LU0064675639	366 642	0,23%	1,91%	0,00%
DNB Asian Small Cap Fund	LU0067059799	2 746 226	1,74%	1,83%	0,03%
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU0073229840	3 511 079	2,22%	1,97%	0,04%
Morgan ST US Equity Growth Fund	LU0073232471	7 817 294	4,94%	1,69%	0,08%
BNP PARIBAS L1 Equity World Energy C	LU0080608945	389 350	0,25%	1,77%	0,00%
Nordea 1Norwegian Equity fund	LU0081952003	140 516	0,09%	1,92%	0,00%
DNB Scandinavia A	LU0083425479	1 107 892	0,70%	1,33%	0,01%
DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU0090738252	836 923	0,53%	1,91%	0,01%
Schroder ISF EURO Equity C ACC	LU0106235459	749 139	0,47%	1,05%	0,00%
Fidelity Global Health care	LU0114720955	2 763 427	1,75%	1,92%	0,03%
ING (L) Invest Computer Technologies	LU0119200128	263 561	0,17%	1,85%	0,00%
Franklin Global Growth A Acc	LU0122613069	2 388 935	1,51%	1,85%	0,03%
BNPP L1-Equity USA Small Cap Fund	LU0126173995	3 273 558	2,07%	2,19%	0,05%
Franklin Templeton Latin America Fund	LU0128526570	2 018 055	1,28%	2,25%	0,03%
Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU0188499254	268 255	0,17%	0,89%	0,00%
ING (L) - Invest Sustainable Equit	LU0191250769	826 004	0,52%	0,89%	0,00%
Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU0256883843	2 102 541	1,33%	0,95%	0,01%
Pioneer Funds - European Poten - A	LU0271656307	766 835	0,48%	1,99%	0,01%
DB X - Trackers DAX ETF	LU0274211480	4 538 120	2,87%	0,15%	0,00%
DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU0290356954	1 345 973	0,85%	0,15%	0,00%
DNB Fund Bric A	LU0302238026	3 502 711	2,21%	1,73%	0,04%
Parvest-Agriculture Classi EUR	LU0363509208	174 435	0,11%	1,87%	0,00%
COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU0378449770	4 193 441	2,65%	0,25%	0,01%
ING (L) Invest - European Telecom	LU0546920058	493 192	0,31%	1,90%	0,01%
ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU0566482674	4 011 057	2,54%	1,77%	0,04%
Viso:					0,62%
Vidutinė metinė fondo GAV			158 182 229		
BAR					1,16%
Sąlyginis BIK					1,78%

BIK - bendrasis išlaidų koeficientas apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, patirtas (priskaičiuotas) per atitinkamą ataskaitinį laikotarpį, dalijant iš vidutinės to laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

GAV - vidutinė kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo laikotarpio grynujų aktyvų vertė.

KIS- kolektyvinio investavimo subjektas.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2012 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

7. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį (2012 m. sausio 1 d. iki 2012 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 205 727 litus depozitoriumo mokesčio ir 11 803 litus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

Per praeitą atitinkamą ataskaitinį laikotarpį (2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 162 517 litus depozitoriumo mokesčio ir 15 563 litus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

8. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:

20% Pasaulio akcijos (MSCI world index)

20% Europos akcijos (MSCI Europe index)

10% Besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets)

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

50% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Yr indeksas.

Fondų lyginamąjį indeksą sudarantys indeksai ir jų svarbiai parinkti pagal taisyklėse nustatytas Fondų investavimo strategijas.

Apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicijų portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso, pokytis palyginti su keliais praėjusiais laikotarpiais:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų ⁹
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	11,30%	(5,06%)	11,32%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	8,75%	(4,38%)	8,06%	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	11,07%	(5,33%)	11,02%	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	4,06%	6,46%	5,39%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	5,87%	8,85%	7,75%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0,94	0,94	0,94	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	1,97%	2,44%	1,87%	-
Alfa rodiklis ⁷	4,85%	(0,51%)	6,17%	-
Beta rodiklis ⁸	0,76	0,87	0,75	-

* Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

1. Lyginamasis indeksas – statistinis rodiklis, kuris susideda iš vieno arba kelių visuotinai pripažintų ir plačiai naudojamų nepriklausomų asmenų sudarytų finansinių priemonių indeksų, atspindinčių tam tikrų rinkų ar jų dalių pokyčius;

2. grynoji investicijų grąža – pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas;

3. bendroji investicijų grąža – papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas;

4. standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

5. koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę;

6. indekso sekimo paklaida (angl. *tracking error*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį;

7. alfa – rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui;

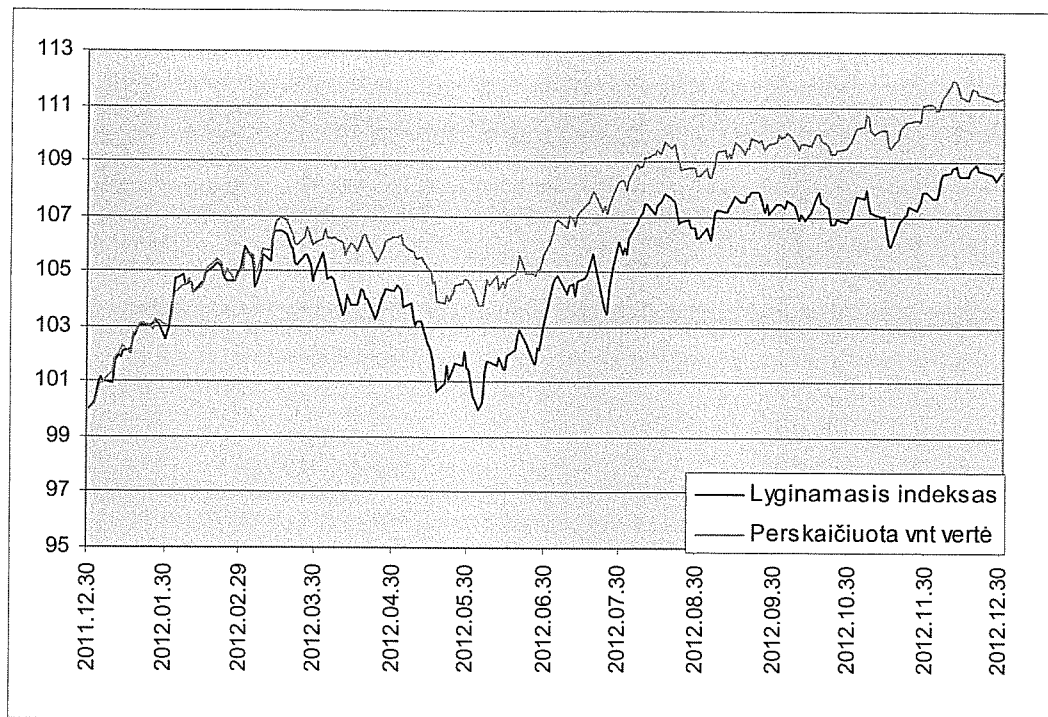
8. beta – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei;

9. fondas veikia 9 metus.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2012 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

8. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija (tęsinys)

Vidutinė investicijų grąža, vidutinis subjekto vieneto (akcijos) vertės pokytis ir jo standartinio nuokrypio rodiklis, taip pat vidutinis lyginamojo indekso pokytis per kelis praėjusius laikotarpius:

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų ⁴	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis	5,56%	3,29%	-	4,65%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis (nuo 2007.07.02)	3,96%	1,79%	-	1,46%
Vidutinė grynoji investicijų grąža ¹	5,29%	3,00%	-	2,72%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	5,30%	5,66%	-	5,02%

1. grynoji investicijų grąža – pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas;

2. bendroji investicijų grąža – papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas;

3. vieneto vertės pokyčių standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

4. fondas veikia 9 metus.

9. Gautos ir išmokėtos lėšos

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		17 779 235	21 884 973
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	11 063 502	13 175 432
	paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	131 230	224 490
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	6 584 503	8 485 051
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-	-

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2012 m. metinės ataskaitos

(litalais, jei nenurodyta kitaip)

9. Gautos ir išmokėtos lėšos (tęsinys)

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra išmokėtų lėšų suma		3 982 085	4 346 735
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	180 478	214 181
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	518 657	569 109
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	3 238 891	3 451 789
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		44 059	111 656
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) , iš viso		-	-

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		35 902	33 337
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	26	49
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-	-
	kiti dalyviai	37 582	35 853
	Iš viso	37 608	35 902
Dalyvių skaičiaus pokytis		1 706	2 565

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		2 558	3 425
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		941	1 392
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	31	20
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 586	2 013

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		852	860
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	81	49
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	732	755
Baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	23	32
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	4	-
	mirusių dalyvių	16	24

27. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	8 354	23 172	5 933	149	37 608
	vyrų	4 601	12 043	3 001	104	19 749
	moterų	3 753	11 129	2 932	45	17 859
Dalyvių dalis, %	iš viso	22%	62%	16%	0%	100%
	vyrų	12%	32%	8%	0%	53%
	moterų	10%	30%	8%	0%	47%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

9 pastaba

29. Išmokėtos lėšos

9 pastaba

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodomas garantuojamo pajamingumo dydis ir kita svarbi informacija

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2012 m. metinės ataskaitos

(litas, jei nenurodyta kitaip)

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

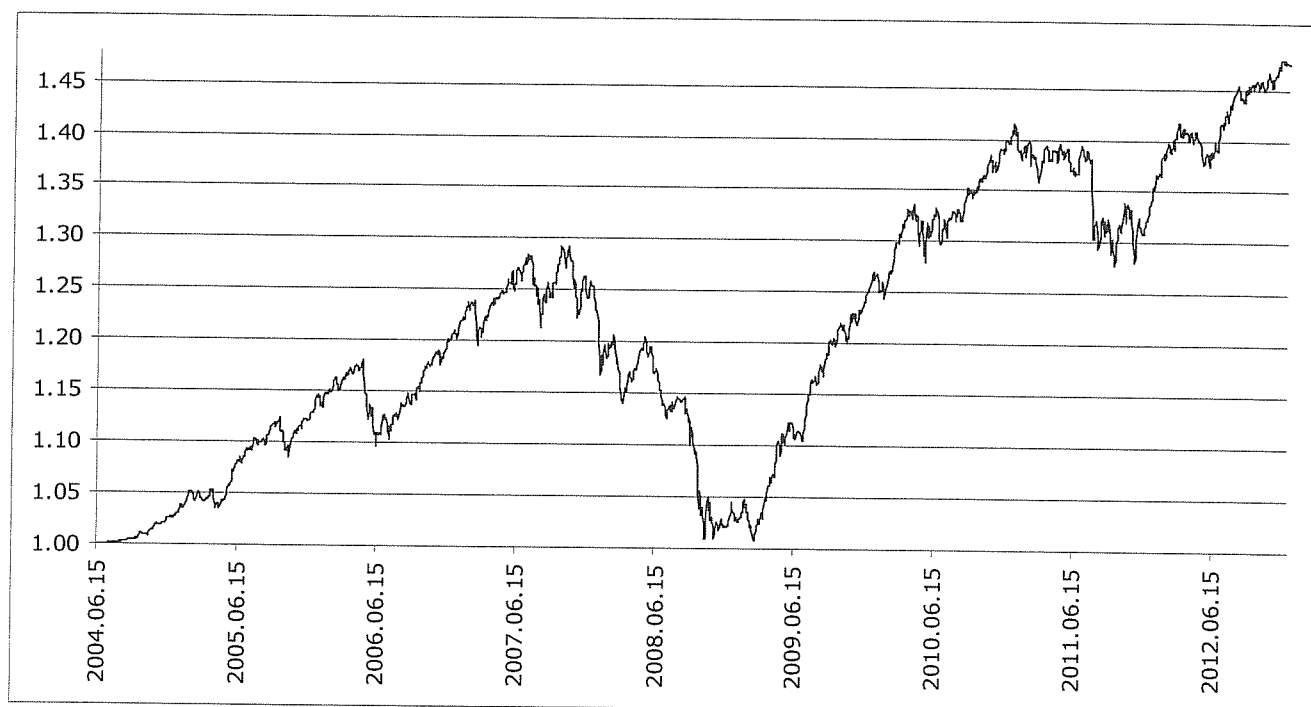
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

XI. KITA INFORMACIJA

32. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus

Pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2012 m. gruodžio 31 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2012 12 31



Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2012 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai)

-

35. Bendrovės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

Žemiau pasirašę atsakingi asmenys patvirtina, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir kad nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

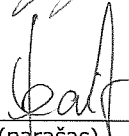
Generalinis direktorius



(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė



(parašas)

Dalia Vaitulevičienė

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

36.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus)

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Sarunas.Ruzgys@dnb.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Dalia.Vaituleviciene@dnb.lt

36.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.